

金点策略晨报—每日报告

2010年10月12日 星期二

责任编辑：郑罡（策略研究员）

执业证书号：S0990208120058

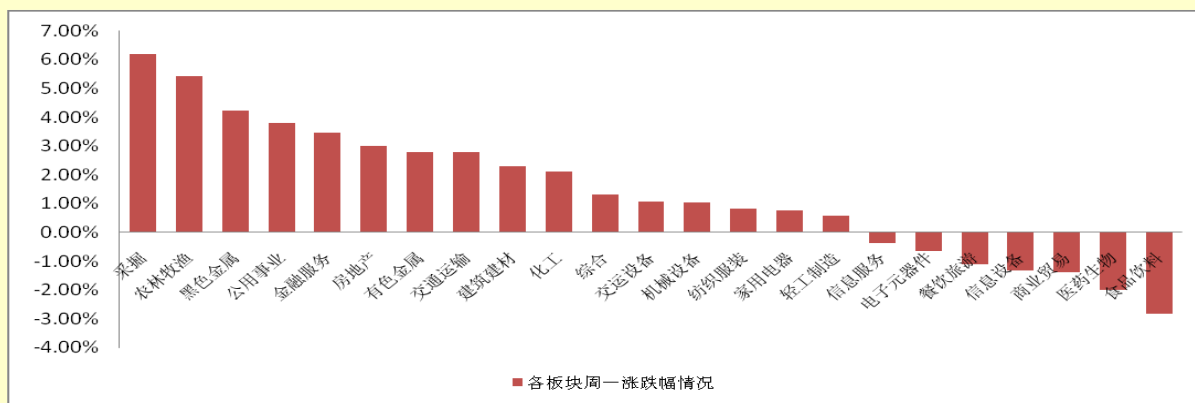
联系电话：0755-83007192

Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

放量上扬 沪指收复2800

周一，沪深两市继续长假后期强势上涨行情，沪指盘中成功收复 2800 点，市场交易量进一步大幅增加。低估值品种补涨行情仍是盘中主要看点，尤其是以上证 50 指数为代表的权重股平均涨幅达到 3.87%，而全年表现较为活跃 B 股市场、中小板市场涨幅相对落后，创业板指数甚至出现 1.33% 的日跌幅。最终，沪指周一收报于 2806 点，上涨 68 点；深成指收报 12237 点，上涨 326 点，共成交 4221 亿元。



数据来源：wind 英大证券
(截至期限：2010-10-11 15:00)

英大证券研究所认为市场结构性行情逐步发生转换，蓝筹股强势吸引跟风资金追逐，然后市获利回吐仍需关注，投资者可在调整继续增仓低估值绩优品种。上证 50 指数为代表的大盘股走势如此强势在以往的市场行情中并不多见，而这次大盘股行情是在中小板指数接近新高，B 股指数已经创新高的背景下出现的，反映 2010 年市场结构性

行情正在逐步发生新的变化，投资者偏好转向安全边际较高的低估值品种。激发大盘股行情原因是多方面的：首先，自1664点以来的熊牛转换行情中，高成长性中小盘股估值水平提升速度偏高，而大盘股估值水平基本上处于低位徘徊的状况当中，而这种差异显然是无法在较长时间内持续的；其次，近期市场高估值品种频现小非股东减持的动作，11月份也将有市值约为350亿元的创业板股票解，而大盘股已获解禁的大小非股份规模虽大，只是有碍于减持流程限定和股价水平偏低等因素，其二级市场遭遇减持概率并不大；第三、美元汇率贬值和日本央行减息使得国际金融市场流动性再度膨胀，大宗商品价格被信用货币再度推高，强周期行业再度受到投资者关注；第四，A股和H股之间比价已经下降到历史最低位附近，而在恒生指数几近创出年内新高的背景下，国内蓝筹股会受到投资者眷顾；第五，尽管世界经济复苏进程中的不确定性仍比较高，然恢复增长势头已经初见端倪，尤其是中国经济在合理调控之后再现企稳回升态势，这对股市行情也有着正面作用。

【财经新闻速览】

尚福林：借壳上市将执行IPO趋同标准

中国证监会主席尚福林日前表示，进一步规范、引导借壳上市活动。要统筹协调退市机制和ST制度改革，制定发布借壳上市的资质标准和监管规则，在产权清晰、治理规范、业务独立、诚信良好、经营稳定和持续经营记录等方面执行IPO趋同标准，要求拟借壳资产（业务）持续两年盈利。

省级政府稳定房价不力将问责

住房和城乡建设部、国土资源部和监察部近日联合发文要求，各地要立即研究制定贯彻落实新“国十条”实施细则。住建部、监察部等部门将对省级人民政府稳定房价和

住房保障工作进行考核与问责。对政策落实不到位、工作不得力的，要进行约谈，直至追究责任。

全国秋粮有望获得好收成

当前正是秋收秋种的大忙季节。全国秋粮收获已过七成，秋冬种由北向南已陆续展开。农业部部长韩长赋 11 日表示，今年秋粮产量有望获得较好收成。这是韩长赋在河北调研秋收秋播工作时说的。

据农业部农情调度，截至 10 月 11 日，全国已收获秋粮作物 8.27 亿亩，完成应收面积的 71.3%。分作物看，中稻和一季稻已收 1.99 亿亩，完成 75.3%；玉米已收 4.19 亿亩，完成 85.2%；大豆已收 1.17 亿亩，完成 89.3%。

四大行9月新增贷款2000多亿元 六银行准备金率上调50基点

消息人士 11 日透露，9 月工、农、中、建四大国有银行新增贷款 2000 多亿元，9 家股份制银行新增贷款 1020 亿元，其中招商银行新增 230 亿元、民生银行新增 380 亿元。央行 11 日通知工、农、中、建四大国有银行及招商银行和民生银行，将存款准备金率上调 50 基点。这样，四家大型银行的存款准备金率为 17.5%，民生银行和招商银行的存款准备金率为 15.5%。权威人士指出，此次调整与 9 月信贷投放超出监管预期以及未来通胀压力加大有关。

【海外市场表现】

海外证券市场指数

海外期货市场报价

指数	收盘	涨跌	商品	收盘	涨跌
恒生指数	23207.31	1.15%	原油	82.21	-0.54%
道琼斯	11010.34	0.04%	黄金	1354.4	0.68%
纳斯达克	2402.33	0.02%	白银	23.35	1.04%
标普500	1165.32	0.01%	美黄豆	1152.5	1.54%
法CAC40	3768.49	0.14%	日本橡胶	314.7	0.00%
日经225	9588.88	-0.99%	LME3月铜	8290	-0.24%
英国富时	5672.40	0.26%	LME3月铝	2400	-0.83%
澳洲全股	4742.10	-0.42%	LME3月锌	2330	1.75%

(截至期限: 2010-10-12 8:30)

数据来源: 英大证券

研究所动态股票池

(2010年10月12日)

研究员	研究方向	推荐品种名称						
郑 罡	策略研究	中集集团 (000039); 中国国航 (601111); 长城电脑 (000066)						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
宋文昭	医药行业	康美药业 (600518); 现代制药 (600420)						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
李海燕	金融行业	工商银行 (601398); 招商银行 (600036); 中信证券 (600030)						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
化定奇	有色金属行业	西部材料 (002149); 锡业股份 (000960)						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)

		新增推荐品种 投资要点:							
费瑶瑶	IT 行业	国民技术（300077）；日海通讯（002313）							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
张文丰	钢铁行业								
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
卢小兵	电力行业	置信电气（600517）；穗恒运（000531）；安泰科技（000969）							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
国汉芬	煤炭行业	开滦股份 600997；中泰化学 002092；西山煤电（000983）；*ST 焦化（600740）天地科技（600582） 国阳新能（600348）							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
蔡荣	房地产行业	荣盛发展（002146）							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		

文章纯属个人观点, 仅供参考, 文责自负。读者据此入市, 风险自担。---英大证券研究所

		品种名称		2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							

李大霄推荐专栏

丽珠 B (200513); 招商局 B (200024); 杭汽轮 B (200771); 伊泰 B (900948); 基金天元 (184698); 大成优选 (150002); 建信优势 (150003); 基金汉盛 (500005); 美的电器 (000527); 太阳纸业 (002078)

2010 年十大金股

中国平安 (601318); 青岛海尔 (600690); 康美药业 (600518); 创元科技 (000551); 科伦药业 (002422); 中集集团 (000039); 锡业股份 (000960); 内蒙华电 (600863); 国阳新能 (600348); 烽火通信 (600498); 招商银行 (600036); 中联重科 (000157)

声 明

※本报告作者声明:在本机构、本人所知情的范围内,本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系。

※本报告文章纯属个人观点,仅供参考,文责自负。读者据此入市,风险自担。

※本报告为英大证券有限责任公司所有。未经英大证券有限责任公司同意,任何机构、个人不得以任何形式将本报告全部或部分复制、复印或拷贝;或向其它人分发。

英大证券研究所

地址: 深圳市深南中路 2068 号华能大厦 30 楼

邮编: 518031

传真: 86-755-83007074